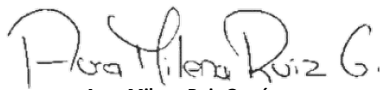




FONDO DE INVERSION COLECTIVA MULTIESCALA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVA
Análisis Horizontal
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	2023	2022	Variación	Variación %
Activo	168,530,972,082.02	54,776,784,011.46	113,754,188,070.56	207.67%
Activo Corriente	168,530,972,082.02	54,776,784,011.46	113,754,188,070.56	207.67%
Efectivo y equivalentes de efectivo	37,765,928,053.10	8,712,391,048.26	29,053,537,004.84	333.47%
Bancos nacionales	37,765,928,053.10	8,712,391,048.26	29,053,537,004.84	333.47%
Inversiones y operaciones con derivados	130,156,623,800.00	45,503,762,635.13	84,652,861,164.87	186.03%
Títulos de tesorería –tes	2,948,400,600.00	3,394,900,127.13	-446,499,527.13	-13.15%
Otros emisores nacionales	127,208,223,200.00	42,108,862,508.00	85,099,360,692.00	202.09%
Cuentas por cobrar	608,420,228.92	560,630,328.07	47,789,900.85	8.52%
Deudores	55,866,895.92	8,076,995.07	47,789,900.85	591.68%
Deposito en garantía	552,553,333.00	552,553,333.00	0.00	0.00%
Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00%
Gastos pagados por anticipado	0.00	0.00	0.00	0.00%
Pasivo	57,059,749.27	285,216,657.02	-228,156,907.75	-79.99%
Pasivo Corriente	57,059,749.27	285,216,657.02	-228,156,907.75	-79.99%
Instrumentos financieros a valor razonable	0.00	180,671,842.15	-180,671,842.15	-100.00%
Instrumentos de deuda a valor razonable	0.00	180,671,842.15	-180,671,842.15	-100.00%
Cuentas por pagar	57,059,749.27	104,544,814.87	-47,485,065.60	-45.42%
Honorarios	0.00	249,544.24	-249,544.24	-100.00%
Comisiones	23,525,207.82	21,565,336.85	1,959,870.97	9.09%
Costos y gastos por pagar	3,555,962.63	78,533,203.29	-74,977,240.66	-95.47%
Prometientes compradores	29,838,824.82	4,196,730.49	25,642,094.33	611.00%
Patrimonio	168,473,912,332.75	54,491,567,354.44	113,982,344,978.31	209.17%
Patrimonio especiales	168,473,912,332.75	54,491,567,354.44	113,982,344,978.31	209.17%
Participaciones en fondos de inversión colectiva	168,473,912,332.75	54,491,567,354.44	113,982,344,978.31	209.17%
Total pasivo + patrimonio	168,530,972,082.02	54,776,784,011.46	113,754,188,070.56	207.67%

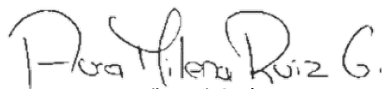

Aura Milena Ruiz García
 Contadora Pública
 T.P 107475-T


Maritza San Martín Rincón
 Representante Legal



FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA MULTIESCALA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVA
 Análisis Vertical
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	2023	% de Participación	2022	% de Participación
Activo	168,530,972,082.02		54,776,784,011.46	
Activo Corriente	168,530,972,082.02	100.03%	54,776,784,011.46	100.52%
Efectivo y equivalentes de efectivo	37,765,928,053.10	22.42%	8,712,391,048.26	15.99%
Bancos nacionales	37,765,928,053.10	22.42%	8,712,391,048.26	15.99%
Inversiones y operaciones con derivados	130,156,623,800.00	77.26%	45,503,762,635.13	83.51%
Títulos de tesorería –tes	2,948,400,600.00	1.75%	3,394,900,127.13	6.23%
Otros emisores nacionales	127,208,223,200.00	75.51%	42,108,862,508.00	77.28%
Cuentas por cobrar	608,420,228.92	0.36%	560,630,328.07	1.03%
Deudores	55,866,895.92	0.03%	8,076,995.07	0.01%
Deposito en garantía	552,553,333.00	0.33%	552,553,333.00	1.01%
Otros activos	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Gastos pagados por anticipado	0.00	0%	0.00	0%
Pasivo	57,059,749.27		285,216,657.02	
Pasivo Corriente	57,059,749.27	0.03%	285,216,657.02	0.52%
Instrumentos financieros a valor razonable	0.00	0.00%	180,671,842.15	0.33%
Instrumentos de deuda a valor razonable	0.00	0%	180,671,842.15	0.33%
Cuentas por pagar	57,059,749.27	0.03%	104,544,814.87	0.19%
Honorarios	0.00	0%	249,544.24	0.00%
Comisiones	23,525,207.82	0.01%	21,565,336.85	0.04%
Costos y gastos por pagar	33,394,787.45	0.02%	82,729,933.78	0.15%
Impuestos	139,754.00	0.00%	0.00	0%
Patrimonio	168,473,912,332.75		54,491,567,354.44	
Patrimonio especiales	168,473,912,332.75	100.00%	54,491,567,354.44	100.00%
Participaciones en fondos de inversión colectiva	168,473,912,332.75	100.00%	54,491,567,354.44	100.00%
Total pasivo + patrimonio	168,530,972,082.02		54,776,784,011.46	


 Aura Milena Ruiz García
 Contadora Pública
 T.P 107475-T


 Maritza San Martín Rincón
 Representante Legal



FONDO DE INVERSION COLECTIVA MULTIESCALA
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	2023	Análisis vertical	2022	Análisis vertical
Ingresos ordinarios	25,398,619,662.37	100%	14,952,251,317.97	100%
Por valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda	4,845,442,794.61	19.08%	66,966,522.85	0.45%
Rendimientos financieros compromiso de repos y simultáneas	59,958,818.30	0.24%	29,834,684.99	0.20%
Otros rendimientos financieros	16,631,428,503.26	65.48%	13,595,564,359.29	90.93%
Utilidad en venta de inversiones	3,757,346,557.58	14.79%	1,048,621,183.73	7.01%
Valoración de derivados	0.00	0.00%	39,135,060.64	0.26%
Otros ingresos operacionales	104,442,988.62	0.41%	172,129,506.47	1.15%
Costos y gastos	3,175,889,455.23	12.50%	15,023,574,092.74	100.48%
Gastos de operaciones	3,175,889,455.23	12.50%	15,023,574,092.74	100%
Intereses en oper. repo y simultaneas	261,150.00	0.00%	213,000.00	0.00%
Por Disminucion en el Valor Razonable Inst de deuda	601,987,597.07	2.37%	2,027,420,664.63	13.56%
Custodia de valores o títulos	34,910,400.96	0.14%	45,940,084.97	0.31%
Gastos bancarios	4,987,023.83	0.02%	295,471.80	0.00%
Comisión de administración	1,665,328,137.07	6.56%	2,170,211,995.04	14.51%
Otras comisiones	\$7,951,094.73	0.03%	22,457,502.70	0.15%
Perdida en venta de inversiones	830,264,708.00	3.27%	10,517,483,964.93	70.34%
Valoración de derivados	1,113,157.85	0.00%	204,857,328.20	1.37%
Revisoría fiscal	6,209,519.96	0.02%	8,305,872.92	0.06%
Otros honorarios	15,219,583.54	0.06%	18,331,943.17	0.12%
Impuestos y tasas	1,128,935.57	0.00%	1,483,022.35	0.01%
Diversos	6,528,146.65	0.03%	6,573,242.03	0.04%
Utilidad o pérdida del ejercicio	22,222,730,207.14	87.50%	-71,322,774.77	-0.48%


Aura Milena Ruiz García
 Contadora Pública
 T.P. 107475-T


Maritza San Martín Rincón
 Representante Legal